**BITCOIN, ETHEREUM, RIPPLE KRIPTO PARA BİRİMLERİNİN MUHASEBELEŞTİRİLMESİ VE ŞİRKETLERİN FİNANSAL YÖNETİM STRATEJİLERİNE YANSIMALARI**

**Doç.Dr.Aylin ERDOĞDU Arş. Gör.Selin KORKMAZ**

**İstanbul Arel Üniversitesi İstanbul Arel Üniversitesi**

**aylinerdoğdu@arel.edu.tr****selinkorkmaz@arel.edu.tr**

**ÖZET**

Kripto para birimleri, piyasaya yeni sürülecek olan para üretim sürecini kontrol altına almak ve sürecin güvenliğini sağlamak amacıyla kriptolojiden yararlanan elektronik para birimleridir.

Kripto paralar, günümüzde alternatif bir para birimi olarak kabul görmekte olan dijital paralardır. Dijital bir paranın arkasında ciddi bir kriptoloji bulunmaktadır. Birbirini hiç tanımayan kullanıcılara sağlanmış olan güvenilir bir mutabakat sistemi üzerinde işlemler gerçekleşmektedir.

Çalışmanın amacı; bitcoin, ethereum, ripple para birimlerinin muhasebesi ve bu kripto para birimlerinin şirketlerin finansal yönetim stratejilerine yansımalarını değerlendirmektir. Çalışmada, literatür taraması yapılacak, kripto para birimlerinin muhasebeleştirilmesine dair örnekler verilecektir. Ayrıca bahsi geçen para birimlerinin finansal yönetim stratejilerindeki rol ve ağırlıkları, işlem hacmi verileri, beta katsayıları ve grafikler yardımı ile ölçme ve değerlendirmeler yapılarak belirlenecektir.

**Anahtar Kelimeler:** Kriptografi, Kripto Para Birimi, Kripto Para Birimi Muhasebesi, Finansal Yönetim, Finansal Yönetim Stratejisi

**ACCOUNTING OF BITCOIN, ETHEREUM, RIPPLE CRYPTO CURRENCIES AND ITS REFLECTION TO COMPANIES' FINANCIAL MANAGEMENT STRATEGIES**

**ABSTRACT**

Cryptocurrencies are electronic currencies that use cryptology to control the money production process that will be released to the market and to ensure the security of the process.

Cryptocurrencies are digital currencies that are accepted as an alternative currency today. There is serious cryptology behind a digital currency. Transactions take place on a reliable consensus system provided to users who do not know each other at all.

The aim of the study; accounting for bitcoin, ethereum, ripple currencies and evaluating the reflections of these cryptocurrencies on companies' financial management strategies. In the study, literature review will be made and examples of accounting for cryptocurrencies will be given. In addition, the roles and weights of the mentioned currencies in financial management strategies will be determined by measuring and evaluating with the help of transaction volume data, beta coefficients and graphs.

**Keywords:** Cryptography, Cryptocurrency, Cryptocurrency Accounting, Financial Management, Financial Management Strategy

**1.GİRİŞ**

Günümüzde kripto paralar artan değerleri ve işlem hacmi ile birlikte hızla popüler hale gelmiştir. Gerek teknolojinin getirdiği olanaklar, gerekse de değişen insan ihtiyaçları toplumu daha hızlı, güvenli, alternatif para birimleri oluşturmaya itmiştir. Kripto paralar günümüz sisteminde olduğu gibi fiziki bir para değil madenciler tarafından üretilen ve ortaya çıkarılan bir sanal paradır. Kripto para kontrolü tamamıyla kişinin kendisindedir. Kripto paralar bir takım şifrelere dayanmakta ve sanal olarak işlem görmektedirler. Teknolojideki ilerlemeler ve e-ticaretin yaygınlaşması ile kripto paraların kullanımında artış yaşanmaktadır.

Kripto paralar finansal piyasalardan ticari hayata kadar birçok alanda sistemin içerisinde aktif olarak rol oynar. Kripto para ile yapılan işlemlerin üçüncü bir aracıya ihtiyaç duymaması, işlem hızının yüksek olması ve yapılan işlemlerin maliyetinin çok düşük olması kripto paranın cazip özelliklerini oluşturmaktadır.

İlk kripto para Bitcoin adıyla 2009 yılında oluşturulmuştur. Daha sonra Bitcoin’e alternatif olarak birçok altcoin üretilmiştir. Söz konusu kripto paraların alım ve satım süreci belirli aşamalardan meydana gelmektedir. Her işlemin belirli girdileri ve çıktıları söz konusudur. Muhasebenin temel mantığı gereği girdilerin toplamı ve çıktıların toplamı birbirine eşit olmalıdır. Kripto paraların en yaygın örneği bitcoin, çeşitli ülkelerde işlem ve yatırım amaçlı kullanılmakta ve giderek daha çok talep edilen bir para birimi haline gelmektedir. Böylesine yaygınlaşan ve değer kazanan bir paranın muhasebe açısından ele alınması önemli bir araştırma konusudur.

Çalışmanın amacı; bitcoin, ethereum, ripple gibi kripto para birimlerinin muhasebeleştirilmesi ve bu kripto para birimlerinin şirketlerin finansal yönetim stratejilerine yansımalarını değerlendirmektir.

**2.LİTERATÜR TARAMASI**

Literatürde kripto para işlemleri ve muhasebeleştirilmesi ile ilgili birçok çalışma bulunmaktadır. Bu çalışmaların bazıları aşağıdaki gibidir:

Kızıl (2022), çalışmasında muhasebenin tanımına ve tarihsel gelişimine değinmiş ve daha sonra paranın tanımı ve gelişim süreci ile blok zinciri ve kripto para kavramları üzerinde durmuştur. Kripto para birimleri ile ilgili yasal mevzuatı hem Dünya hem de Türkiye açısından incelemiştir. Makale çalışmasının uygulama bölümünde ise kripto paralarının muhasebeleştirilmesi ile ilgili örnekler vermiştir. Kripto paraların muhasebeleştirilmesi konusunda belirli evrensel kuralların ve standartların henüz netlik kazanmadığını ayrıca kripto para birimlerinin farklı yaklaşımlar altında birden fazla hesap altında muhasebeleştirildiği görülmektedir.

Ağ ve Gülhan (2022), çalışmasında kripto para birimleri ve bunların ortaya çıkmasına neden olan blokcahin sistemi üzerinde durmuştur. TMS/TFRS kapsamında kripto paraların muhasebeleştirilmesini örneklerle açıklamıştır. Çalışma sonucunda spekülatif amaçlı alım-satım yapan işletmeler için kripto paraların “Diğer Hazır Değerler” Hesabında muhasebeleştirilmesi gerektiğini, kripto para işletmeciliği yapan işletmeler içinse elde edilen kripto paraların “Diğer Stoklar” Hesabında izlenmesi gerektiğini belirtmiştir.

Yüksel (2020), çalışmasında kripto para birimlerinin mevcut durumu hakkında bilgi vermiştir. Ayrıca IASB tarafından kripto paraların muhasebeleştirilmesine ilişkin kamuoyuna sunulan geçici gündem kararını ve kripto para dışındaki diğer kripto varlıkların muhasebeleştirilmesini incelemiştir. Çalışmanın sonucunda IASB kripto paraların satılmak için elde tutulması durumunda IAS 2 Stoklar Standardı kapsamında değerlendirilmesini diğer durumlarda ise IAS 38 Maddi Olmayan Duran Varlık Standardı kapsamında değerlendirilmesi gerektiği ile ilgili geçici bir karar bildirmiştir.

Pehlivan (2020), çalışmasında kripto para birimlerini ayrıntılı bir şekilde incelemiş, avantaj ve dezavantajları hakkında bilgi vermiştir. Kripto paraların mal, hazır değer, menkul kıymet ve nakit para olarak değerlendirilmesi durumunda nasıl muhasebeleştirileceğini açıklamıştır. Genel bir değerlendirme yaparak kripto paraları hangi hesapta muhasebeleştirmenin daha uygun olacağına dair bir önerilerde bulunmuştur.

Eren & Diğerleri (2020), çalışmada kripto paralarla ilgili düzenlemeleri detaylı şekilde analiz etmişlerdir. Kripto para birimlerinin nasıl muhasebeleştirileceği ile ilgili olarak uygulama önerisi ortaya konulmuştur.

Sarıkaya (2020), çalışmasında kripto paraların oluşumu ve blok zinciri teknolojisini açıklamıştır. Türkiye için uygun vergilendirme ve muhasebeleştirme yönteminin nasıl olabileceğini tartışmıştır

Temelli (2019), çalışmasında kripto para birimlerinden bitcoinin işleyişi ile ilgili bilgi vermiş ve muhasebenin temel kavramları, genel kabul görmüş muhasebe ilkeleri ve muhasebe standartları çerçevesinde bitcoin ve diğer kripto para birimlerinin ele alınması ve muhasebeleştirilmesinin önemi üzerinde durmuştur.

Akiz (2019), çalışmasında kripto paraları vergilendirilme, muhasebeleştirilme ve denetim açısından incelemiştir. Kripto para konusundaki bilgi eksiklikleri giderilmeye çalışılmış ve çeşitli önerilerde bulunulmuştur. Vergilendirilmesi ile ilgili yapılan çalışmalar kripto paranın nasıl değerlendirilmesi gerektiği noktasında kararsızlığı belirtmekte ve vergilendirilmesinin olumlu, olumsuz tarafları açıklanmıştır. Muhasebeleştirilmesi açısından uygun hesap planları üzerinde bilgi verilmiştir. Ayrıca denetim faaliyetlerinin ve Blockchain ağ yapısının önemi üzerinde durulmuştur.

Şahin (2018), çalışmasında kripto para birimlerinin TMS ve TFRS çerçevesinde nasıl muhasebeleştirilmesi gerektiğinin incelemiş, ayrıca vergiye konu edilmesi ve denetim açısından durumunu inceleyerek çeşitli önerilerde bulunmuştur. Yapılan değerlendirmeler sonucu kripto paraların maddi olmayan duran varlık olarak ele alınması ve bu şekilde muhasebeleştirilmesinin en uygun yöntem olduğunu belirtmiştir. Ayrıca kripto para işlemlerinde kripto paraların alış ve satış tarihlerindeki kur değerleri arasında oluşan olumlu farktan doğan kazancın vergiye tabi tutulması gerektiğini ve şirketlerin elde bulundurdukları kripto paralarla gerçekleştirilen işlemlerin denetiminin önemli olduğu vurgulanmıştır.

Serçemeli (2018), çalışmasında kripto paraların muhasebeleştirilmesi ve vergilendirilmesi konularını incelemiştir. Bitcoin ve diğer kripto paraların yarattığı ekonomiler ve etkileri üzerinde durmuştur. Araştırmanın sonucunda ise kripto paraların muhasebeleştirilmesi ve vergilendirilmesi için uluslararası kripto para birimleri standartları oluşturulması ve uygulamaya geçirilmesi önerilmiştir.

Aslantaş Ateş (2016), çalışmasında kripto para birimleri ve bitcoini ele almış ayrıca bu para birimlerinin muhasebe kayıtları hakkında bilgi vermiştir.

**3.KRİPTO PARA BİRİMLERİ**

Kripto paraların temel amacı; herhangi bir merkezi otorite olmadan işlem yapılabilen güvenilir bir finansal sistem kurulmasıdır. Kripto para birimleri kriptografi temelli blok zinciri olarak adlandırılan bir yapı kullanılarak oluşturulur ve fiziksel varlıkları yoktur. Herhangi bir otorite tarafından kontrol edilmeyen, taraflar arası hızlı ve düşük maliyetli ve güvenli bir para transferi sağlayan, elektronik ortamlarda işlem gören sanal para birimleri olarak tanımlanır (Şahin, 2018, s. 899).

Kripto para, kriptoloji bilimini kullanan, dijital ve sanal bir para birimidir ve matematik temelli şifrelenmiştir. Değişim veya yatırım amaçlı elde tutulan kripto paralar bankacılık sistemlerindekinin aksine, merkezi olmayan yapıdadırlar. Merkezi olmayan bu yapının kontrolü Blok-Zincir işlem veri tabanları tarafından gerçekleştirilir. Blok zinciri; hesap defteri girişini ya da bir hesap hareketi kaydını temsil eden veri yapısıdır (Kaplanhan, 2018, s. 106).

Finansal işlemler sırasında bir aracının olmaması, finansal özgürlüğün tamamen kişiye yüklenmesi anlamına gelmektedir. Bu sayede üçüncü bir aracıya karşı oluşturulan güven algısına ihtiyaç kalmamaktadır (Akiz, 2019, s. 8). Merkezi bir yapıya sahip olmadığı için gözetim ve denetim sisteminden bağımsız çalışmaktadır. Kripto paraların ne kadar üretileceği kripto sistemlerin kuruluşu aşamasında belirlenmiştir.

Son yıllarda kripto para üretimi üzerine çalışan yatırımcı şirket sayısı artmış ve devletler de kripto paraların düzenlenmesi amacıyla çeşitli hamleler yapma ihtiyacı hissetmiştir. Bu kapsamda özellikle şirketler açısından kripto paraların muhasebeleştirilmesi önem arz etmeye başlamıştır (Kızıl, Hanişoğlu, & Aslan, 2019, s. 36).

**4.KRİPTO PARA TÜRLERİ**

**4.1. Bitcoin**

Bitcoin fiziksel karşılığı bulunmayan, ihracı ve güvencesi herhangi bir resmi veya özel kurum vasıtasıyla gerçekleştirilmeyen bir kripto para birimidir (Ateş, 2016, s. 354). Sanal para olarak da bilinen Bitcoin elektronik ağ tabanı üzerinden işlem görmektedir. Kripto paraların içerisinde en yaygını, en çok işlem göreni ve en büyük hacme sahip olanıdır. Oldukça şeffaf ve kolay ulaşılır bir yapıya sahiptir.

Transferlerin güvenliği ve üretimde kriptoloji kullandığı için, Bitcoin geniş bir çevre tarafından kripto para veya sanal para olarak da bilinir. Bitcoin, dijital ortamda oluşturulmuş bir yazılım ürünüdür. Bitcoin, şifre yönetimi ile kendi kontrolünü, uygulamalarını ve güvenliğini sağlamaktadır (Sönmez, 2014, s. 3).

Bitcoin şu anda en çok kullanılan ve bilinen kripto paradır. Özellikle son yıllarda dünyada ve ülkemizde çok yüksek bir popülariteye ulaşan Bitcoin‟in değeri çok hızlı bir yükseliş göstermiştir. Bitcoin, alışveriş, tasarruf ve yatırım amaçlı olarak kullanılabilen, elektronik olarak üretilip yönetilen bir para birimidir (Çetiner, 2018, s. 2).

Bitcoin’in tüm dünyada popülaritesinin artması, transfer işlemlerinin herkes tarafından izlenebiliyor olması ve küresel ölçekte bir ödeme ağına sahip olması, Bitcoin ile ilgili birçok firmanın da doğuşunu sağlamıştır (Eren, Erek, & Akbaba, 2020, s. 1353). Herhangi bir ülkenin merkez bankasından bağımsız olduğu için hiçbir ülkenin mali durumundan da etkilenmez. Bitcoin, son yıllarda önemli bir kullanıcı kitlesine ulaşmıştır. Kripto para kullanıcı sayısının artmasıyla, talep de arttığı için piyasa değerini hızla yükseltmiştir.

**4.2.Ethereum**

En popüler ve yaygın altcoinlerden biri Ethereum’dur. Ethereum dışarıdan bakıldığında bir “altcoin” gibi görünse de aslında diğer altcoinlere nazaran çok daha fazla yenilik içerin bir sistemdir.

Ethereum, Bitcoin ile benzer yapıdadır ve transfer işlemleri aynı mantıkla blok sistem içinde tutulmaktadır. Böylece hesapların yönetilmesinde alan verimliliği, işlem akışlarında bakiye sorgulama ve hesaplar arasında transfer işlemi gerçekleştirirken fayda sağlanmaktadır. İki kripto para arasındaki en temel fark ise Ethereum'un programlanabilir olmasıdır. Bitcoin’in yazılımsal alt yapısı, değişikliklerin uygulanması için Ethereum’a oranla çok yavaş kalmaktadır (Usta & Doğantekin, 2017, s. 83).

Ethereum‟un diğerlerinden farkı, programlanabilir blockchain yapısına sahip olmasıdır. Ethereum ile birlikte kullanıcılar kripto para transferi yapabilmenin yanında blockchain sistemi üzerinde uygulama yazabilecekleri bir yapıya sahip olmuştur. (Akiz, 2019, s. 36).

Ethereum blockchain üzerine gönderilen programların çalıştırılmasını üstlenen altyapıdır. Açık kaynak kod şeklinde ortaya çıkan Ethereum, akıllı sözleşmeleri veri şeklinde saklayabilen, yazılım geliştiricilerin merkezi olmayan uygulamalar oluşturabilmelerine olanak sunan blok zinciri tabanlı bir projedir (Sarıkaya, 2020, s. 19). Bitcoin daha çok dijital altın olarak görülmektedir, çünkü değeri çok yüksek boyutlara ulaşmıştır. Ethereum ise daha çok “dijital para birimi” olarak kabul görmektedir.

**4.3.Ripple**

Ripple, RippleNet ödeme ağı sisteminin resmi dijital kripto parasıdır. Ripple, ‘XRP’ kısaltması ile anılmıştır. “XRP jetonu” adı verilen sanal para, küresel para transferi şirketi olan Ripple Labs tarafından piyasaya çıkarılmıştır (Akiz, 2019, s. 38).

Ripple‟ın en önemli avantajlarından biri, finansal kurumlara hızlı ve düşük maliyetli yerel ile uluslararası ödeme yapma imkânı sunmasıdır. Ripple ortak hesap defterinde, her türlü emtianın satın alınabilmesine imkân tanır. Ayrıca gerçek zamanlı bir uluslararası para ödeme platformudur (Usta & Doğantekin, 2017, s. 72).

Ripple, işlemlerin ağ üyeleri arasında fikir birliği ile doğrulandığı dijital bir para birimi sistemi yapısına sahiptir. Bu sebeple Ripple sistemi Bitcoin’in yapısal açıdan daha geliştirilmiş bir türü olarak işlemleri daha hızlı yürütebilmek adına tasarlanmıştır.

Ripple sisteminde kayıtları sürekli olarak kıyaslayabilen bağımsız bir doğrulama ağı ve güvenliği sağlamak için ortak bir kayıt defteri programlanmıştır. Sunucular, banka ve piyasa aktörleri dahil olmak üzere herkese ait olabilir (Güven & Şahinöz, 2018, s. 117).

**5.KRİPTO PARALARIN MUHASEBELEŞTİRİLMESİ**

Türkiye’de kripto paraların muhasebeleştirilmesi hususunda bir düzenleme bulunmamasına rağmen, muhasebenin temel ilkeleri ile raporlama standartları dikkate alınarak kripto paraların kayıt edilmesine, raporlanmasına ve değerlemesine ilişkin işlemler yapılmalıdır.

**5.1. Kripto Paraların Emtia/Mal Olarak Değerlendirilmesi**

Kripto paraların emtia/mal olarak değerlendirilmesi kabul gören bir görüş olmamasına rağmen, Vergi Usul Kanunu‟nun 274, 275 ve 278. maddeleri göz önünde bulundurularak dönem sonunda firmada yer alan kripto varlıkların maliyet bedeli ile değerlenmesi uygun olacaktır.

Kripto paraların emtia/mal olarak değerlendirilmemesi gerektiğini savunan görüşlerin dayanağını varlığın likidite derecesi oluşturmaktadır. Kripto paralar hazır değerlerde olduğu gibi anında likit hale gelebilirken, emtiaların nakde dönüş süresi genel olarak daha uzun bir süre almaktadır. Bu yaklaşım ise, kripto paraların emtia/mal olarak değerlendirilmesi gerektiğini savunmaktadır.

Kripto paraların emtia/mal olarak kabul görmesi durumunda vergisel boyut ön plana çıkmaktadır. Bu durumda gelir vergisi, kurumlar vergisi ve katma değer vergisi söz konusu olabilecektir.

Kripto paraların emtia/mal olarak değerlendirilmesi durumunda, aynı zamanda 15-Stoklar grubunda muhasebeleştirilmesi ve katma değer vergisi ile ilgili kayıtların da emtia alış-satış koşullarına uygun şekilde yapılması gerekir. Kripto paraların stok olarak kabul edilmesi durumunda, 157 Diğer Stoklar hesabının altında bir alt hesapta muhasebeleştirmek ve ödeme işlemi için ise temelde tam bir ticari mal niteliğinde olmadığından, 327 Diğer Ticari Borçlar hesabı kullanılır.

**Örneğin;** Pehlivan A.Ş, 30.01.2022 tarihinde 1 Bitcoin: 511.698 TL iken nakden 10 Bitcoin satın almıştır. Katma Değer Vergisi (KDV) oranı %18‟dir. İlgili yevmiye kaydı şu şekilde olacaktır:

---------------------------------------- **30.01.2022**-------------------------------------------

157 DİĞER STOKLAR 5.116.980

 157.01 Soyut Emtialar

 157.01.01 Soyut Emtia Bitcoin

191 İNDİRİLECEK KDV 921.056,4

 100 KASA 6.038.036,4

 100.01 TL Kasası

----------------------------------------------- / ----------------------------------------------

**5.2.Kripto Paraların Hazır Değer Olarak Değerlendirilmesi**

Kripto paranın fiziki olmaması ve sadece bilgisayar ortamında kayıtlı olması yabancı para olarak değerlendirilmesine engel değildir. Vergi Usul Kanunu’nun 280. maddesine göre yabancı paralar borsa rayici ile değerlenir.

Merkez Bankası tarafından ilan edilmiş kripto para alış-satış kuru bulunmamaktadır. Busebeple VUK’un 289. madde hükümlerinde belirtildiği üzere, yazılıolan, ancak kendi ölçüleriyle değerlemesine imkan bulunmayanve/veya yazılı olmayan iktisadi kıymetler varsa borsa rayici, yoksamukayyet değerleri, o da yoksa emsal bedeliyle değerlenir. Dönem sonlarında aktifte yeralan kripto paranın piyasa alış-satış değerinde artışveya azalış yaşansa dahi değerleme yapılmasına gerek yoktur (Kızıl, Hanişoğlu, & Aslan, 2019, s. 128).

İleriki dönemlerde ülkemizde kripto varlıkların nasıl muhasebeleştirilmesi ve raporlanması gerektiği konusunda gerekli tebliğlerin çıkarılması ve hazır değer olarak ele alınması durumunda hesap planında hazır değerler grubu içerisine eklenecek olan 104 Kripto Paralar Hesabı gibi bir hesapta izlenebileceği gibi, 108 Diğer Hazır Değerler Hesabı’na açılabilecek 108.01.Kripto Paralar hesabı isminde bir alt hesapta da izlenebilir. Ayrıca, bazı çalışmalarda 100 Kasa Hesabı’na açılacak olan 100.01.Kripto Paralar isimli bir alt hesapta da izlenebileceği belirtilmektedir (Dizkırıcı & Gökgöz, 2018, s. 101).

Kripto paraların hazır değer olarak ele alınması durumunda, kripto paraların ülkelerin kendi para birimlerine dönüştürülmesi işleminde ve dönem sonlarındaki değerleme işlemlerinde meydana gelen kur farkı gelir/ karlarının 646 Kambiyo Karları ve gider/zararlarının ise 656 Kambiyo Zararları Hesabı’nda izlenmesinin uygun olacağı belirtilmektedir.

**Örneğin;** Pehlivan A.Ş, 30.01.2022 tarihinde yatırım yapma düşüncesiyle 20 Bitcoin satın almıştır. Ödeme, Pehlivan A.Ş ‘nin Ziraat Bankası Moda Şubesi’nden yapılmıştır. Pehlivan A.Ş, elinde bulunan 15 Bitcoin’i 10.02.2022 tarihinde, 5 Bitcoin’i ise 22.02.2022 tarihinde satarak Ziraat Bankası Moda Şubesi üzerinde Türk Lirası’na (TL) çevirmiştir.

 30.01.2022 tarihinde 1 Bitcoin (BTC) = 511.698 TL

 10.02.2022 tarihinde 1 Bitcoin (BTC) = 600.695 TL

 22.02.2022 tarihinde 1 Bitcoin (BTC) = 508.807 TL

---------------------------------------- **30.01.2022**-------------------------------------------

108 DİĞER HAZIR DEĞERLER 10.233.960

 108.01 Kripto Paralar

 108.01.01 Bitcoin

 102 BANKALAR 10.233.960

 102.01 Ziraat Bankası

 102.01.01 Moda Şubesi

--------------------------------------------- / -------------------------------------------------

---------------------------------------- **10.02.2022** -------------------------------------------

102 BANKALAR 9.010.425

 102.01 Ziraat Bankası

 102.01.01 Moda Şubesi

 108 DİĞER HAZIR DEĞERLER 7.675.470

 108.01 Kripto Paralar

 108.01.01 Bitcoin

 646 KAMBİYO KARLARI 1.334.955

-------------------------------------------- / --------------------------------------------------

---------------------------------------- **22.02.2022** -------------------------------------------

102 BANKALAR 2.544.035

 102.01 Ziraat Bankası

 102.01.01 Moda Şubesi

656 KAMBİYO ZARARLARI 14.455

 108 DİĞER HAZIR DEĞERLER 2.558.490

 108.01 Kripto Paralar

 108.01.01 Bitcoin

--------------------------------------------- / -------------------------------------------------

**5.3. Kripto Paraların Menkul Kıymet Olarak Değerlendirilmesi**

Kripto paraların menkul kıymet olarak değerlendirilmesi gerektiğini savunan çalışmalar da vardır. Bu durumda, kripto paraların net bir menkul kıymet karşılığı olmadığından dolayı, 118 Diğer Menkul Kıymetler içerisinde bir alt hesapta izlenir. Menkul kıymetin alınıp satılması işlemlerinden doğan kar ve zarar işlemleri ise 645- 655 Menkul Kıymet Satış Karları/Zararları hesaplarında gösterilmelidir.

Vuk’un 279. Maddesinde yabancı para üzerinden işlem gören menkul kıymetler “alış bedeli” ile değerlemeye tabi tutulması gerektiği belirtilmesine rağmen alış fiyatından ne anlaşılması gerektiği açıkça belirtilmemiştir. Alış bedelinin “maliyet bedeli” olarak değerlendirilmesi durumunda, yabancı para üzerinden işlem gören menkul kıymetlere, alınıp satıldıkları andaki döviz alış kuru üzerinden değerleme işlemi yapılmaktadır. Fakat, bu durumda da, kripto paraların resmi olarak kabul edilen bir borsası olmaması karşımıza problem olarak gelmektedir (Gümüş, Sezer, & Aydın, 2018, s. 172).

**Örneğin;** Pehlivan A.Ş, 30.01.2022 tarihinde yatırım amaçlı olarak 10 Bitcoin satın almıştır. İlgili tarihte 1 Bitcoin = 511.698 TL’dir. Tutar, Pehlivan A.Ş’nin Ziraat Bankası Moda Şubesi hesabından ödenmiştir. Ayrıca, Bitcoin alım işlemi için Ziraat Bankası’na %2 komisyon ödenmiştir. 10.02.2022 tarihinde, Pehlivan A.Ş 6 Bitcoin’i 1 Bitcoin = 600.695 TL iken satmıştır. Tutar, Pehlivan A.Ş’nin Ziraat Bankası Moda Şubesi üzerindeki Türk Lirası (TL) hesabına yatmıştır. 22.02.2022 tarihinse ise, Pehlivan A.Ş elinde kalan 4 Bitcoin’i 1 Bitcoin = 508.807 TL iken satmıştır. Tutar, aynı şekilde Pehlivan A.Ş’nin Ziraat Bankası Moda Şubesi üzerindeki Türk Lirası (TL) hesabına yatmıştır.

---------------------------------------- **30.01.2022**-------------------------------------------

118 DİĞER MENKUL KIYMETLER 5.116.980

118.01 Sanal Menkul Kıymetler

118.01.01 Sanal Menkul Kıymet Bitcoin

653 KOMİSYON GİDERLERİ 102.339,6

 102 BANKALAR 5.219.319,6

 102.01 Ziraat Bankası

 102.01.01 Moda Şubesi

--------------------------------------------- / -------------------------------------------------

-------------------------------------- **10.02.2022** ---------------------------------------------

102 BANKALAR 3.604.170

 102.01 Ziraat Bankası

 102.01.01 Moda Şubesi

 118 DİĞER MENKUL KIYMETLER 3.070.188

 118.01 Sanal Menkul Kıymetler

 118.01.01 Sanal Menkul Kıymet Bitcoin

 645 MENKUL KIYMET SATIŞ KARI 533.982

--------------------------------------------- / ------------------------------------------------

---------------------------------------- **22.02.2022**--------------------------------------------

102 BANKALAR 2.035.228

 102.01 Ziraat Bankası

 102.01.01 Moda Şubesi

655 MENKUL KIYMET SATIŞ ZARARI 11.564

 118 DİĞER MENKUL KIYMETLER 2.046.792

 118.01 Sanal Menkul Kıymetler

 118.01.01 Sanal Menkul Kıymet Bitcoin

--------------------------------------------- / -------------------------------------------------

**5.4.Krito Paraların Para Olarak Değerlendirilmesi**

Kripto paralar, para olarak değerlendirilebilir. Ancak, bu durumda kripto paraları muhasebenin temel kavramlarından özün önceliği ilkesine göre öncelikle yerel para birimine çevirmek gerekmektedir. Kripto paraların para olarak değerlendirilmesi durumunda, aynı zamanda 100 Kasa hesabı altına bir alt hesap açarak izlemek gerekir.

Kripto paralar yerel para birimlerine çevrilirken hangi değerin baz alınması gerektiği ile ilgili mevzuatta açık bir hüküm bulunmaması sebebiyle kripto para borsalarının ortalamasına göre muhasebeleştirilmesi gerekir. Ayrıca kripto paraların alım ve satım işlemlerinde ortaya çıkan kar veya zararlar 646 Kambiyo Karları veya 656 Kambiyo Zararları Hesabı’nda muhasebeleştirilir. Bunların yanında, kripto paraların alım ve satım işlemlerinde komisyon bedeli ödenmesi halinde 653 Komisyon Giderleri Hesabı’nda komisyon alınması durumunda ise 643 Komisyon Gelirleri Hesabı’nda muhasebeleştirilir.

Muhasebe kayıtlarının VUK’un 289. Maddesine göre yapılması gerekir. Bu durumda kripto varlıklara dönem sonunda değerleme işlemi yapılacaktır. Değerleme işlemleri dönem sonunda ortaya çıkacak olup, 646 Kambiyo Karı Hesabına veya 656 Kambiyo Zararları Hesabına kayıt edilir. Ayrıca, kripto paraların para olarak değerlendirilmesi durumunda mal teslimi olmayacağı için KDV kaydı ortaya çıkmayacaktır (Pehlivan, 2020, s. 70).

**Örneğin;** Pehlivan A.Ş, 30.01.2022 tarihinde tanesi 5000 $’dan 10 Bitcoin satın almıştır. İlgili tarihte 1$ = 13,60 TL’dir. Tutar, Pehlivan A.Ş’nin Ziraat Bankası Moda Şubesi hesabından ödenmiştir. Ayrıca, Bitcoin alım işlemi için Ziraat Bankası’na %2 komisyon ödenmiştir.

---------------------------------------- **30.01.2022** -------------------------------------------

100 KASA 68.000

 100.01 Kripto Paralar

 100.01.01 Kripto Para Bitcoin

653 KOMİSYON GİDERLERİ 1.360

 102 BANKALAR 69.360

 102.01 Ziraat Bankası

 102.01.01 Moda Şubesi

----------------------------------------------- / -----------------------------------------------

Pehlivan A.Ş, 21.02.2022 tarihinde Bitcoin’lerin tamamını 5200$’dan satmıştır. İlgili tarihte 1$ = 13,61 TL’dir. Tutar, Pehlivan A.Ş’nin Ziraat Bankası Moda Şubesi hesabına yatmıştır. Bahse konu olan işlem için %2 komisyon ödenmiştir.

---------------------------------------- **21.02.2022**--------------------------------------------

102 BANKALAR 70.772

 102.01 Ziraat Bankası

 102.01.01 Moda Şubesi

653 KOMİSYON GİDERLERİ 1.415,44

 100 KASA 69.360

 100.01 Kripto Paralar

 100.01.01 Kripto Para Bitcoin

 646 KAMBİYO KARI 2.827,44

--------------------------------------------- / -------------------------------------------------

**6.KRİPTO PARA BİRİMLERİNİN ŞİRKETLERİN FİNANSAL YÖNETİM STRATEJİLERİNE YANSIMALARI**

Kullanımı hızla artan kripto paralar finansal piyasalardaki popülaritesini oldukça arttırmıştır. Digital paradan yasal düzenlemesi olmaması yönü ile ayrılan kripto paralara olan talebin artması nedeniyle alternatif bir para birimi olarak işlev görmeye başlamıştır.

Kripto para piyasası hiçbir devlet tarafından düzenlenmediği için regüle edilememektedir. Merkezi bir yapıya sahip olmadığı için gözetim ve denetim sisteminden bağımsız çalışır. Kontrolü blok zinciri sistemi tarafından gerçekleştirilmektedir. Transferler çok hızlıdır. Kripto paraların saklanması ve taşınması oldukça basittir ve enflasyondan ve ülkelerin sosyoekonomik durumundan etkilenmezler. Çok düşük miktarlarda ödemeler yapılabilir, bir sınırlama yoktur. Şirketlerin ödeme işlem giderlerini ortadan kaldırır. Altına benzer şekilde taklit edilemez ve bu durum değerini korumasında bir avantajdır (Serçemeli, 2018, s. 49).

 Kripto paralar ile bir hesaptan diğer hesaba doğrudan para aktarımı mümkün olup, dolayısıyla aracılık giderleri, işlem ücret ve maliyetleri ciddi bir şekilde azalmaktadır. Ayrıca, kripto para sistemi büyük bir tasarruf sağlamakta ve kaynakların etkin dağıtımı konusunda yardımcı olmaktadır. Kripto para sistemleri kimlik bilgilerinin gizli tutulmasını sağlayan bir sistemdir (Pehlivan, 2020, s. 21).

Kripto para birimleri, son yıllarda etki alanını genişleterek finansal alanda önemli bir yatırım aracı haline gelmiştir. Bu yatırım araçlarının diğerlerinden farkı, belli bir merkezi otoritenin olmaması ve uluslararası ödeme aracı olarak kullanılabilmesidir. Bu kripto para birimleri içerisinde ise bitcoin ön plana çıkmaktadır.

Kripto paraların işlem hacmi her geçen gün artmakta, işletmeler bu kripto paraları yatırım amaçlı veya ödeme-tahsilat amaçlı kullanabilmektedir. Ancak, kripto paraların muhasebeleştirilmesine ilişkin henüz yasal bir düzenleme bulunmamaktadır. Muhasebe ve vergi işlemlerinde suiistimallerin olmaması, yatırımcıların zarara uğramaması için kripto paralar ile ilgili yasal düzenlemelerin yapılması ve kayıt altına alınması gerekmektedir.

Kripto paraların nasıl muhasebeleştirileceği ile ilgili hiçbir ülkede ve uluslararası standartlarda bu konuyla ilgili bir düzenleme mevcut değildir. Bitcoin ve diğer kripto paraların ödeme aracı olarak kullanılabilmesi için öncelikle muhasebe standartlarında bu varlıkların sınıflandırılması gerekmektedir.

Kripto paraların merkezinin olmaması ve herhangi bir otorite tarafından kontrol edilememesi, onu uluslararası düzeyde yeni bir finansal enstrüman haline getirmiştir. Bu paralar, sanal şifrelerden oluştuğundan dolayı, ülkeler söz konusu dijital para birimleriyle ilgili somut bir düzenleme yapmak adına büyük sıkıntılar yaşamaktadırlar (Kızıl, Hanişoğlu, & Aslan, 2019, s. 107).

Kripto paraların muhasebeleştirilmesinde kullanım alanı ve şekli dikkate alınarak, muhasebenin temel kavramlarından olan özün önceliği kavramı gereğince muhasebe kayıtları döviz birimi, hazır değer, menkul kıymet ya da ticari mal olarak kayıt altına alınmalıdır. Türkiye’de kripto paraların bir ödeme aracı olarak ele alınıp elektronik para olarak değerlendirilmesine yönelik bir düzenleme olmamasına rağmen çoğu işletme kripto paralar ile satış, ödeme, tahsilat gerçekleştirmektedir. İşletmeler tarafından kripto paralar alım-satım veya madencilik işlemlerine konu edilmektedir. Dolayısıyla bu işlemlerin muhasebe kayıtlarının yapılması zorunluluğu doğmaktadır.

**7.SONUÇ**

Günümüzün en ileri teknolojilerini kullanarak üretilen kripto paralar için yasal düzenlemeler yapılması bu paraların muhasebeleştirilmesi ve vergilendirilmesi büyük önem arz etmektedir.

Mevzuata yönelik düzenlemelerin yapılmamasından dolayı literatürde kripto paraların muhasebe boyutunu ele alan çalışmalara sıklıkla rastlanmamaktadır. Ancak kripto para birimlerinden özellikle bitcoinin kullanımı giderek yaygınlaştığı için, bu konuyla ilgili muhasebe ve vergi düzenlemelerine ilişkin düzenlemelerin yapılması ile çalışma sayısının artacağı düşünülmektedir.

Bu çalışmada, kripto para birimlerinin muhasebeleştirilmesi ile ilgili uygulama örneklerine yer verilmiştir. Kripto paraların muhasebeleştirilmesi hususunda, belirli evrensel kuralların ve standartların henüz netlik kazanmadığı görülmektedir. Kripto varlıklar, farklı görüş ve yaklaşımlar altında birden fazla hesap altında muhasebeleştirilebilmektedirler.

Sonuç olarak; muhasebenin temel kavramları, genel kabul görmüş muhasebe ilkeleri ve muhasebe standartları çerçevesinde bitcoin ve diğer kripto para birimlerinin ele alınması ve muhasebeleştirilmesi önemlilik arz etmektedir.

Günümüzde, muhasebe teknoloji ile daha iç içe ve entegre olduğu düşünüldüğünde, kripto para birimlerinin muhasebeleştirilmesi konusunun öneminin yakın gelecekte daha da artacağı öngörülmektedir.

**KAYNAKÇA**

Ağ, A., & Gülhan, Ü. (2022). TMS /TFRS Kapsamında Kripto Paraların Muhasebeleştirilmesi. *AÇÜ Uluslararası Sosyal Bilimler Dergisi, 8*(1), 35-47.

Akiz, E. H. (2019). Kripto Paranın Vergilendirilmesi, Muhasebeleştirilmesi ve Denetimi. *İstanbul Ticaret Üniversitesi, SBE, Muhasebe ve Denetim Anabilim Dalı, Yüksek Lisans Tezi* . İstanbul .

Ateş, B. A. (2016). Kripto Para Birimleri, Bitcoin ve Muhasebesi. *Çankırı Karatekin Üniversitesi Sosyal Bilimler Enstitüsü Dergisi, 7*(1), 349-366.

Çetiner, M. (2018). Bıtcoin (Kripto Para) ve Blok Zincirinin Yeni Dünyaya Getirdikleri. *İstanbul Sosyal Bilimler Dergisi*(20), 1-16.

Dizkırıcı, A. S., & Gökgöz, A. (2018). Kripto Para Birimleri ve Türkiye’de Bitcoin Muhasebesi. *Journal of Accounting, Finance and Auditing Studies, 4*(2), 92-105.

Eren, B. S., Erek, M. S., & Akbaba, A. B. (2020). Kripto Para Kavramı ve Muhasebeleştirilmesi. *İnsan ve Toplum Bilimleri Araştırmaları Dergisi, 9*(2), 1340-1367.

Gümüş, U. T., Sezer, D., & Aydın, M. S. (2018). Elektronik Ödeme Sistemleri,E-Ticaret ve Sanal Paraların Muhasebe Kaydı. *Akademik Sosyal Araştırmalar Dergisi, 6*(72), 166-178.

Güven, V., & Şahinöz, E. (2018). *Blokzincir Kripto Paralar Bitcoin.* İstanbul : Kronik Kitap .

Kaplanhan, F. (2018). Kripto Paranın Türk Mevzuatı Açısından Değerlendirilmesi 'Bitcoin Örneği'. *Vergi Sorunları Dergisi*(353), 105-123.

Kızıl, C. (2022). Kripto Paraların Muhasebeleştirilmesi Hususunda Uygulamalar, Alternatif Yaklaşımlar ve Öneriler. *Akademik Hassasiyetler, 9*(18), 103-129.

Kızıl, C., Hanişoğlu, G. S., & Aslan, T. (2019). *Kripto Paraların Finansal Piyasalara Etkileri ve Muhasebeleştirilmesi.* Bursa : Ekin Yayınevi.

Pehlivan, İ. (2020). Kripto Paraların Muhasebeleştirilmesi ve Raporlanması. *Balıkesir Üniversitesi, SBE, İşletme Anabilim Dalı, Yüksek Lisans Tezi* . Balıkesir.

Sarıkaya, S. (2020). Kripto Para Birimlerinin Gelişimi İle Türkiye'de Vergilendirilmesi ve Muhasebeleştirilmesi . *Ankara Hacı Bayram Veli Üniversitesi, Lisansüstü Eğitim Enstitüsü, İşletme Anabilim Dalı, Yüksek Lisans Tezi* .

Serçemeli, M. (2018). Kripto Para Birimlerinin Muhasebeleştirilmesi ve Vergilendirilmesi. *Finans Politik & Ekonomik Yorumlar, 639*, 33-66.

Sönmez, A. (2014). Sanal Para Bıtcoin. *The Turkish Online Journal of Design, Art and Communication, 4*(3), 1-14.

Şahin, O. N. (2018). TMS & TFRS Işığında Muhasebe, Vergi ve Denetim Açısından Bitcoin ve Diğer Kripto Para Birimleri. *Muhasebe Bilim Dünyası Dergisi, 20*(4), 898-923.

Temelli, F. (2019). Kripto Para Birimlerinden Bitcoin ve Muhasebe Açısından Değerlendirilmesi. *İktisadi Yenilik Dergisi, 6*(2), 107-119.

Usta, A., & Doğantekin, S. (2017). *Blockchain 101.* İstanbul: MediaCat Kitapları.

Yüksel, F. (2020). Kripto Varlıklar ve IFRS Kapsamında Kripto Paraların Muhasebeleştirilmesi. *Muhasebe ve Vergi Uygulamaları Dergisi, 13*(2), 429-451.